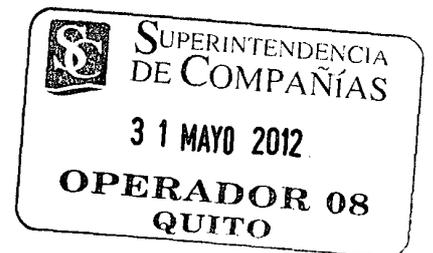


GANZBED AUDITORES S.A.

TELÉF.2802-725 CÉL.096167459

**QUEENROSES S.A.
ESTADOS FINANCIEROS AUDITADOS
AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011**



A LOS ACCIONISTAS**QUEENROSES S.A.**

- 1 Hemos auditado el balance de situación de Queenroses S.A. al 31 de diciembre del 2011 y los correspondientes Estados de Utilidades, De evolución del Patrimonio y de Flujo de Fondos, por el año terminado en esa fecha.

JUEGO DE ESTADOS FINANCIEROS

- 2 Los estados financieros presentados son de responsabilidad de la administración de Queenroses S.A., así como La preparación y presentación razonable de estos Estados Financieros, los mismos que son elaborados de acuerdo con las Normas Ecuatorianas de Contabilidad (NEC), adicionalmente corresponde a la administración el diseño, la implementación y el mantenimiento de control interno, referente a la preparación y presentación razonable de los estados financieros cuidando que los mismos no contengan distorsiones importantes que sean causados por fraude o algún error significativo, producto de la falta de control interno o inexistencia del mismo. Mediante la adecuada adopción de políticas apropiadas y de la realización de estimaciones contables razonables la administración evitará errores y fraudes.

NIAs

- 3 Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre dichos estados financieros, con base en el examen de auditoría y control interno, basados tanto en el análisis de saldos de cada una de las cuentas que conforman los estados financieros antes mencionados, así como en el control interno de la compañía; de tal manera que la auditoría cumpla con Normas Internacionales de Auditoría (NIA), estas normas básicamente requieren que la elaboración de los estados financieros cumplan con principios éticos y que en la preparación, planificación y elaboración de la auditoría sobre los estados financieros mencionados anteriormente no incluyan errores significativos que distorsionen los estados financieros.

NEGOCIO EN MARCHA

Esta auditoría incluye el análisis de los saldos de las diversas cuentas que conforman los estados financieros así como la obtención de la evidencia de todos los procedimientos utilizados en la elaboración de los Estados financieros incluyendo la evaluación del riesgo del negocio en marcha, así como también del riesgo de errores significativos o fraudes.

CONTROL INTERNO

Al efectuar esta evaluación de posible fraude, los auditores hemos considerado que es un elemento relevante el análisis del control interno de la compañía, por lo tanto a fin de elaborar y aplicar

**SUPERINTENDENCIA
DE COMPAÑÍAS****31 MAYO 2012****OPERADOR 08
QUITO**

procedimientos de auditoría apropiados a la compañía, hemos revisado y evaluado el control interno, sin embargo este análisis del control interno no permite emitir una opinión sobre la efectividad y eficacia del control interno de la compañía.

En nuestro examen de auditoría también hemos realizado una evaluación de los principios de contabilidad y de las estimaciones contables a fin de determinar la razonabilidad de su aplicación y hemos considerado el obtener evidencias que justifiquen la base de nuestra opinión de auditoría.

Adicionalmente nuestra responsabilidad mira que los Estados Financieros fueran elaborados de acuerdo con normas Internacionales de auditoría (NIA), y principios contables de general aplicación, para lo cual se realizó y cumplió una planificación operacional, de tal manera que los resultados obtenidos del análisis a los Estados Financieros, estén libres de errores significativos y fraudes.

ETICA

Entre los procedimientos utilizados para el cumplimiento de la planificación operativa esta, la selección y el examen de una base de datos selectivos, que conforman el estado financiero, cuyo alcance, evidencia los montos más significativos, de acuerdo a los principios de ética que eviten cometer errores o fraudes.

El análisis efectuado ofrece una base razonable para emitir una opinión, y por consiguiente, determina que exista un compendio de evidencia y pruebas de los registros de contabilidad y demás procedimientos de auditoría determinados por las (NIAAs).

- 4 En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Queenroses S.A. al 31 de diciembre del 2011, los resultados de sus operaciones y flujo de fondos por el año terminado en esa fecha, de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador.

NIFs

- 5 Los Estados Financieros de la compañía a partir del año 2012 deberán establecer un cronograma y aplicar las NIF para pymes de acuerdo a la resolución No 08.G.DSC.010 de la Superintendencia de Compañías. Las mencionadas Normas internacionales son de aplicación obligatoria a partir del 1 de enero del 2012, por parte de las entidades sujetas al control y vigilancia de la Superintendencia de Compañías.



- 6 La opinión sobre el cumplimiento de obligaciones tributarias, correspondientes al año terminado el 31 de diciembre del 2011, de Queenroses S.A., requerida por disposiciones legales vigentes, se emitirá por separado.


GANZBED
AUDITORES S.A.
GANZBED AUDITORES S.A.
Lcda. Ana B. Martinez
Presidenta de Auditoría
SC.RNAE - 674

Quito, 7 de marzo del 2012



QUEENROSES S.A.
BALANCE GENERAL
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares USD)

Activo Disponible		
	Caja-Bancos (nota 3)	1,175.91
Activo Exigible		
	Comerciales	44,457.70
	Provisión Incobrables	-
	Neto Comerciales (nota 4)	44,457.70
	Varios Anticipos (nota 5)	6,971.94
	Cuentas por cobrar fiscales (nota 6)	56,347.38
	Relacionadas (nota 7)	5,320.21
	Otras Cuentas por Cobrar (nota 8)	7,434.46
Activo Realizable (nota 9)		391,113.18
Activo Fijo (nota 10)		1,516,307.09
Activo Diferido (nota 11)		156,173.84
Total Activo		2,185,301.71
Pasivo		
Pasivo a Corto Plazo		
	Porción corriente deuda	
	Largo plazo (nota 12)	83,333.32
	Proveedores (nota 13)	443,369.94
	Fiscales (nota 14)	11,587.04
	Pasivos acumulados (nota 15)	162,880.68
Pasivo a Largo Plazo		
	Obligaciones Financieras (nota 12)	291,666.70
Patrimonio		1,192,464.03
Total Pasivo y Patrimonio		2,185,301.71

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
BALANCE GENERAL COMPARATIVO
2010-2011
(En dólares USD)

			INCREMENTO/DISMINUCION	
	2011	2010		%
Caja-Bancos	1,175.91	11,147.08	9,971.17	0.89
Activo Exigible				
Comerciales	44,457.70	131,099.77	86,642.07	0.66
Provisión Incobrables	-	-		
Neto Comerciales	44,457.70	131,099.77	86,642.07	0.66
Varios Anticipos	6,971.94	6,649.74	-322.20	-0.05
Cuentas por cobrar fiscales	56,347.38	51,484.82	-4,862.56	-0.09
Relacionadas	5,320.21		-5,320.21	1.00
Otras Cuentas por Cobrar	7,434.46	9,718.76	2,284.30	0.24
Activo Realizable	391,113.18	398,586.88	7,473.70	0.02
Activo Fijo	1,516,307.09	1,516,455.69	148.60	0.00
Activo Diferido	156,173.84	170,556.99	14,383.15	0.08
Total Activo	2,185,301.71	2,295,699.73	110,398.02	0.05
Pasivo				
Pasivo a Corto Plazo				
Porción corriente deuda				
Largo plazo	83,333.32	83,333.32	-	-
Proveedores	443,369.94	417,212.63	-26,157.31	-0.06
Relacionadas	-	23,974.06	23,974.06	1.00
Fiscales	11,587.04	13,546.44	1,959.40	0.14
Pasivos acumulados	162,880.68	154,424.49	-8,456.19	-0.05
Pasivo a Largo Plazo				
Obligaciones Financieras	291,666.70	375,000.02	83,333.32	0.22
Patrimonio	1,192,464.03	1,228,208.77	35,744.74	0.03
Total Pasivo y Patrimonio	2,185,301.71	2,295,699.73	110,398.02	0.05

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares USD)

Ventas		
	Locales	2,131.92
	Exterior	1,911,749.15
Costos de Producción		-1,407,095.29
Costos de Operación		
	Gastos Administrativos	-95,023.16
	Gastos de Venta	-350,568.13
	Gastos Financieros	-52,305.66
	Misceláneos	9,050.56
	Utilidad del Ejercicio antes de I.R. y participación de trabajadores	17,939.39
	Participación de Trabajadores	2,690.91
	Impuesto a la renta (nota 17)	7,456.60
	Utilidad Neta del ejercicio (nota 17)	7,791.88

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
 ESTADO DE PERDIDAS Y GANANCIAS COMPARATIVO
 2010-2011
 (En dólares USD)

			INCREMENTO/DISMINUCION	
	2011	2010		%
Ventas				
Locales	2,131.92	10,114.25	7,982.33	0.79
Exterior	1,911,749.15	1,869,715.41	-42,033.74	-0.02
Costos de Producción	-1,407,095.29	-1,363,155.46	43,939.83	-0.03
Costos de Operación				
Gastos Administrativos	-95,023.16	-95,672.02	-648.86	0.01
Gastos de Venta	-350,568.13	-385,192.34	-34,624.21	0.09
Gastos Financieros	-52,305.66	-52,038.76	266.90	-0.01
Misceláneos	9,050.56	26,535.19	17,484.63	0.66
Utilidad del Ejercicio antes de I.R. y participación de trabajadores	17,939.39	10,306.27	-7,633.12	-0.74

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
 ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO
 DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
 (En dólares USD)

	Capital Social (16)	Aporte Futura Capitalización	Reserva Legal	Reserva Por Valuación	Pérdidas Acumuladas	Utilidad Neta Del Ejercicio	TOTAL
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1,500,000.00	93,365.33	9,103.56	834,526.22	-1,208,786.34	0.00	1,228,208.77
Transf. Dep.Revaluación de Activos Fijos					-43,233.61		-43,233.61
Disminución Aportes de Accionistas							0.00
Ajuste R.Fuente años anteriores 2008					-176.12		-176.12
Transf. no.Devol. IVA. Año 2010					-126.89		-126.89
Transferencia Utilidades x pagar empleados						-2,690.91	-2,690.91
Transferencia Impuesto Renta x pagar						-7,456.60	-7,456.60
Utilidad Neta Del Presente Ejercicio						17,939.39	17,939.39
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1,500,000.00	93,365.33	9,103.56	834,526.22	-1,252,322.96	7,791.88	1,192,464.03

(16) 1,500,000 acciones de un dólar cada una

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
FLUJO DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011
(En dólares USD)

Flujo Operativo	
Utilidad del ejercicio	7,791.88
Depreciaciones y Amortizaciones	151,006.80
Cuentas por Cobrar Comerciales	86,642.07
Cuentas por Cobrar Fiscales	-4,862.56
Cuentas por Cobrar Relacionadas	-5,320.21
Varios Anticipos	-322.20
Otras cuentas por cobrar	2,284.30
Inventarios	7,473.70
Activos Diferidos	-14,611.61
Proveedores	26,157.31
Cuentas por Pagar Relacionadas	-23,974.06
Pasivos Acumulados	8,456.19
Cuentas por Pagar Fiscales	-1,959.40
Flujo de Inversión	
Incremento de Activos Fijos A. Revaluación	-121,863.44
Flujo de Financiamiento	
Obligaciones Financieras	-83,333.32
Neto Movimiento Patrimonial Aj. Revaluación	-43,536.62
Neto de Tesorería	-9,971.17
Caja al inicio del año	11,147.08
Caja al final del año	1,175.91

Ver las notas que acompañan a los Estados Financieros

QUEENROSES S.A.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2011

1 OBJETO SOCIAL

La compañía Queenroses S. A., fue constituida en la ciudad de Quito en el año 1996, entre sus principales actividades se encuentra la Floricultura en todas sus fases. Consecuentemente podrá dedicarse al cultivo, investigación, comercialización, exportación de flores plantas ornamentales y otras variedades vegetales relacionadas con la floricultura y más actividades complementarias.

El 4 de febrero de 1999 se protocolizo el cambio de domicilio y reforma de estatutos de la compañía Queenroses Cia. Ltda.. por lo que la compañía adopta como nuevo domicilio principal la ciudad del Angel Provincia del Carchi. y la compañía se transforma en una Compañía Anónima. Estas disposiciones fueron aprobadas por la Superintendencia de Compañías el 23 de noviembre del 2003 con la Resolución número 00.Q.I.J.3394.

2 POLITICAS IMPORTANTES DE CONTABILIDAD**(a) Elaboración de los Estados Financieros**

Los Estados Financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico, modificada parcialmente para el caso de inventarios, propiedad, planta, equipo y patrimonio (según se explica más adelante), de acuerdo con las disposiciones contenidas en las Normas Ecuatorianas de Contabilidad, (N.E.C.) establecidas en la resolución FNCE 07.08.99, vigente a partir del 8 de julio de 1999.

Los estados financieros son descritos como la base de los requerimientos contables, por lo tanto para una presentación razonable se ha efectuado lo siguiente:

Selección y aplicación de políticas contables de acuerdo con los párrafos 19, 20 y 21 de la N.E.C. 1.

a.1) Negocio en Marcha. La empresa ha presentado información relevante, confiable, comparable y comprensible del negocio en marcha. Tal como lo sugieren los párrafos 22, 23 de la N.E.C. 1, los mismos que establecen que cuando se preparan los estados

financieros, la gerencia debe hacer una evaluación de la habilidad de la empresa para continuar como un negocio en marcha. Los Estados financieros deben ser preparados sobre la base de negocio en marcha a menos que la gerencia intente liquidar la empresa o terminar el negocio. La empresa ha preparado sus estados financieros, bajo la base de contabilidad de acumulación.

Los Estados financieros tienen consistencia en la presentación y están estructurados de acuerdo a la N.E.C. 1.

(b) Inventarios

La empresa ha valorado sus inventarios de insumos químicos y materiales al costo de la última compra; productos en proceso, al costo de producción que es menor al valor de mercado. Los inventarios valorizados de esta manera se imputaron al costo de producción, aplicando el sistema de promedio ponderado.

(c) Activos fijos

Los activos fijos se encuentran valorados al costo histórico menos la depreciación normal.

- c.1 Las adquisiciones de activos que fueron realizadas por la Compañía al 31 de diciembre del 2011 y su respectiva depreciación acumulada figuran como únicos elementos en la definición del costo del bien, cumpliendo disposiciones establecidas en la N.E.C.
- c.2 El valor de los activos y la depreciación acumulada de los elementos vendidos o retirados, se descargan de las cuentas respectivas cuando se produce la venta o el retiro y el resultado de dichas transacciones se registra cuando se causa.
- c.3 La empresa tiene una cuenta de reparación y mantenimiento, en donde se cargan los rubros que permiten mantener los activos fijos de la empresa y que va a resultados del ejercicio económico.

Los activos se han depreciado en los porcentajes establecidos por la Ley de Régimen Tributario Interno y se han registrado con cargo a las operaciones del año, utilizando tasas que se consideran adecuadas para depreciar el valor histórico de los activos durante su vida útil estimada, siguiendo el método de línea recta, quedando los activos fijos a depreciarse en los siguientes porcentajes:

Edificios	5%
Muebles y Enseres	10%
Herramientas	10%
Invernaderos P.P.Eq.	10%
Vehículos	20%
Equipo de computación	33%

(d) Tipo de moneda aplicada en el ejercicio económico.

Los estados financieros de Queenroses S.A., son mantenidos en dólares (\$) de los Estados Unidos de Norteamérica. La equivalencia de un dólar fue de 25.000 sucres, (moneda ecuatoriana) a este tipo de cambio se efectuó la conversión de los estados financieros de las compañías domiciliadas en el Ecuador.

(e) Reserva De Capital

Se origina en el marzo del año 2000 como una alternativa a los rubros que se depreciaban con el tiempo, lo que permitió generar ajustes a los saldos de los estados financieros de acuerdo con el Reglamento de la Aplicación de la N.E.C. No 17, creada para compensar la disminución del valor en libros de las diversas cuentas de los estados financieros.

(f) Control Interno

Queenroses S.A. dispone de un elemento circundante de control interno a través de la implementación de la ISO 9001 – 2008.

En el área financiera administrativa contable tiene controles internos, sin embargo no podemos asegurar la efectividad del control interno que dispone.

(3) Caja-Bancos

El detalle del efectivo al 31 de diciembre del 2011, es el siguiente:

Caja	138,93
Caja Plantación	103,88
Banco del Pichincha	413,84
Banco Internacional	319,26
Inversión Ecofas Ecuad.Org..Flo.Grow.Assoc.	200,00
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>1.175,91</u>

(4) Cuentas por Cobrar Comerciales

Al 31 de diciembre del 2011, Las Cuentas por Cobrar Comerciales son:

Perfect Roses	8.518,49
Total Clientes del Exterior	<u>8.518,49</u>
Cheques protestados	360,00
Clientes Locales:	
Agrícolas Sun-Chem Cia. Ltda.	35.344,85
Grace Beltran	20,00
Royal flowers S.A.	35,52
Denmar S.A.	<u>178,84</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	44.457,70

(5) Varios Anticipos

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Varios Anticipos es:

Seguros	5.046,20
Bolaños Jacqueline	81,00
Varios Plantación	<u>1.844,74</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	6.971,94

(6) Cuentas por Cobrar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Ministerio de Finanzas	24.589,77
SRI.Serv. Renta Internas	23.284,02
Impuesto a la renta	8.280,42
Retenciones en la fuente	<u>193,17</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	56.347,38

(7) Cuentas por Cobrar Relacionadas

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Agroflora S.A.	3.066,21
Econ. Mauricio Dávalos	1.639,76
Nicolás Dávalos	<u>614,24</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	5.320,21

(8) Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre del 2011 son:

Humberto Mafía	6,30
Plantec S.A.	3.111,75
Prestamos empleados plantación	4.243,20
Varios	<u>73,21</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	7.434,46

(9) Inventarios

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Inventarios es:

Inventarios Insumos Químicos	26.680,14
Inventarios Materiales Empaque	34.413,60
Inventarios Materiales Varios	54.917,46
Producción en Proceso	<u>275.101,98</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	391.113,18

(10) Activos Fijos

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo del activo fijo es:

Costo Histórico	
Edificios	1.019.530,21
Vehículos	72.521,05
Equipos e Instalaciones	352.234,57
Muebles Enseres -Equipos	52.534,77
Herramientas	5.346,08
Invernaderos	2.342.587,12
(-) Depreciación Acumulada	-2.808.446,71
Terrenos	<u>480.000,00</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	1.516.307,09

Variación del Activo Fijo	
Saldo al 31 de diciembre del 2010	1.516.455,69
Incremento (disminución), neto	121.863,44
Depreciación anual	<u>-122.012,04</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	1.516.307,09

El gasto anual por depreciación de activos fue de \$ 122,012.04

La compañía a fin de evitar la disolución por efecto de las pérdidas acumuladas, y de acuerdo a la Resolución Interinstitucional No SBSCSRI.01 de 31 de marzo del 2000 que emitió la NEC-17, aplicó el pronunciamiento No 13 de la SC. y procedió a revaluar parte de sus activos fijos.

(11) Activos Diferidos

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo del activo diferido es:

Sistema de computación	6.217,00
Plástico	476.382,00
Pérdida Años anteriores	191.864,88
Amortización Acumulada	<u>-518.290,04</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	156.173,84

(12) Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de las obligaciones financieras es:

Préstamo No	Institución Financiera	Monto	Interés	Fecha de Concesión	Fecha de Vencimiento
10269158	Corporación Financiera Nacional L/P Original	500.000,00	9,33%	nov-09-2009	abr-6-2016
10269158	Corporación Financiera Nacional L/P Saldo	291.666,70	9,33%	nov-09-2009	abr-6-2016
Total al 31 de diciembre del 2011 L/P		291.666,70			
10269158	Porción Corriente Deuda Largo Plazo				
	Corporación Financiera Nacional	83.333,32	9,33%	nov-09-2009	abr-6-2016
Total al 31 de diciembre del 2011 C/P		83.333,32			
Total al 31 de diciembre del 2011		375.000,02			

(13) Proveedores

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Proveedores es:

Córdova Hidalgo Pedro	1.772,97
Agrotécnica J.I.	9.260,48
Empresa Servicios Agrícolas Imbabura Emserimba Cia. Ltda.	7.751,10
Chafuel García Arturo	1.859,28
Campoequip Cia. Ltda.	3.026,16
Delgado Delgado Víctor Manuel	1.832,15
Productora Cartonera S.A.	23.389,33
Químicos Exp. Import. Hinojosa & Herrera	899,10
Serrano Tamayo María Inés	31.078,28
Tupe María Cecilia	4.246,65
Herrera Patricio	958,96
Infri Cia. Ltda.	933,15
Morán Vinuesa Luis Alberto	7.106,52
Padilla Donoso Paola	3.088,80
Pico Pico Amelia	3.498,32
Conversa S.A.	9.792,85
Scanpack S.A.	6.733,05
La Yapa Cia. Ltda.	10.531,08
Florempaque Cia. Ltda.	16.869,54
Bioreserch Cia. Ltda.	1.090,48
Dávalos Guevara Carlos	1.155,00
Portilla Fernando	1.562,22
E.G.HILL Company, Inc	2.962,40
FlorControl Cia. Ltda.	1.791,85
Jorge Lomas Rosero	2.321,64
Loor Loor Angel Manuel	373,38
Asoc.de Productores y Exportadores de Flores	3.456,81
Narvaez Guerra Norma Cecilia	2.796,63
Summer Zone C.A.	5.278,05
D.R. Ecuador Roses S.A.	0,00
Meiland International	2.417,40
Licto Licto Carlos Manuel	3.790,40
Malo Silvia Regina	1.503,81
Herrera Paredes Herminia Elizabeth	13.365,00
Morales Merchán Italo Patricio	1.493,72
Navarro Andrade Segundo	1.021,68
Quelal Guerrero Mariana	1.330,25
SGS del Ecuador S.A.	1.745,00
León Cardoso Francisco Patricio	24.725,05
Grupo Grandes Román S.A.	1.095,63
Tecnic Organic Sociedad Civil Comercial	1.485,03
Rosalma Cia. Ltda.	3.270,96
Carlisan Ecuador Cia.Ltda.	21.925,17
Plantec S.A.	2.999,41
Diners Club International	7.298,47
Avila Tamayo Myriam	1.211,66
Lex+The Rose Factory	7.998,36
Amc Ecuador	3.929,37
Maura Bolaños	2.313,30
Olij Ecuador	3.645,00
Proflower S.A.	46.835,30
Liquidación trabajadores por pagar	44.306,75
Sueldos por pagar	43.869,31
Cheques no cobrados	2.504,52
Varios deudores	29.873,16
Total al 31 de diciembre del 2011	443.369,94

(14) Cuentas por Pagar Fiscales

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de Cuentas por Pagar Fiscales es:

Impuesto a la Renta por Pagar	7.456,60
Retenciones en la Fuente	1.934,72
Retenciones en la Fuente I.V.A.	2.195,72
Total al 31 de diciembre del 2011	<u>11.587,04</u>

(15) PASIVOS ACUMULADOS

Al 31 de diciembre del 2011, el saldo de los Pasivos Acumulados es:

Intereses Por Pagar	6.365,22
Sobregiros bancarios	7.283,49
banco del Pichincha	54.663,57 ***
Provisiones:	
Décimo Tercer Sueldo	3.925,79
Décimo Cuarto Sueldo	12.758,47
Vacaciones	32.068,98
Fondo de Reserva	3.133,99
Jubilación Patronal	26.900,46
Utilidades por pagar empleados	2.690,91
less Por Pagar	10.717,28
less Préstamos	<u>2.372,52</u>
Total al 31 de diciembre del 2011	162.880,68

*** Operación de crédito al 11,80% de interés corto plazo, vencimiento 25 Octubre 2012

(16) CAPITAL SOCIAL

El capital social de la compañía está dividido en \$ 1.500.000 acciones de 1 dólar cada acción.

(17) IMPUESTO A LA RENTA

La Ley de Régimen Tributario Interno establece que el Impuesto a la Renta vigente, en caso de que la compañía tenga utilidad, está gravada con la tasa del 24%.

Utilidad del Ejercicio	17.939,39
Participación de Trabajadores	2.690,91
Impuesto a la Renta a Pagar	7.456,60
Utilidad Neta del Ejercicio	<u>7.791,88</u>

Utilidad del Ejercicio	17.939,39
Participación de Trabajadores	2.690,91
Gastos no deducibles	15.820,68
Utilidad Gravable	<u>31.069,16</u>
Impuesto Causado	7.456,60
Anticipos Pagados del Impuesto a la Renta	20.613,83
Saldo anticipo pendiente de pago	<u>0,00</u>
Anticipos Pagados del Impuesto a la Renta	20.613,83
Retenciones en la Fuente 2011	29,23
Anticipo pendiente de pago	<u>0,00</u>
Impuesto a la Renta a Pagar	0,00
Anticipo próximo año (2012)	20.531,46

(18) EVENTOS SUBSECUENTES

Entre el 31 de diciembre del 2011 y la fecha de preparación de estos estados financieros (7 de marzo del 2012), la compañía empezó el proceso de transición de NEC a NIFs, salvo lo anterior no se produjo eventos que modifiquen sustancialmente la situación económico financiera de la compañía.

